

PKF

Accountants &
business advisers



DOMITEL S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2011 y 2010

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
DOMITEL S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **DOMITEL S.A.**, los cuales incluyen los balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, estados de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

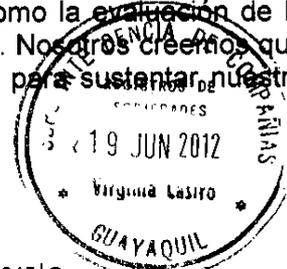
2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

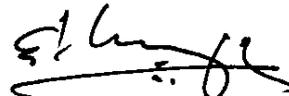


Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DOMITEL S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

PKF & Co.

11 de mayo del 2012
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.

Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015



DOMITEL S.A.**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Cuentas por cobrar (Nota C)	1,168,762	315,184
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1,168,762	315,184
INVERSIONES PERMANENTES (Nota D)	12,682,574	1,422,025
TOTAL DEL ACTIVO	13,851,336	1,737,209
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas por pagar (Nota E)	284,925	406,347
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	284,925	406,347
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota F)		
Capital social	800	800
Reserva por valuación	3,228,971	
Resultados acumulados	10,336,640	1,330,062
TOTAL DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	13,566,411	1,330,862
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	13,851,336	1,737,209



Sr. José Llopart Trullas
Representante Legal



CPA. Erwin Gil Aguilar
Contador



Vea notas a los estados financieros

DOMITEL S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
INGRESOS DE OPERACION:		
Dividendos ganados (Nota G)	975,000	600,000
Ajustes VPP	1,776,903	
	<u>2,751,903</u>	<u>600,000</u>
GASTOS DE OPERACION:		
Costo de ventas		
Gastos de ventas		
Gastos de administracion		
Financieros, neto		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>2,751,903</u>	<u>600,000</u>
UTILIDAD NETA	<u>2,751,903</u>	<u>600,000</u>



Sr. José Llopert Trullas
Representante Legal



CPA. Erwin Gil Aguilar
Contador



Vea notas a los estados financieros

DOMITEL S.A.**ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	800		730,062
Utilidad del ejercicio			600,000
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800		1,330,062
Utilidad del ejercicio			2,751,903
Ajustes VPP años anteriores			6,254,675
Ajustes por valuación		3,228,971	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>3,228,971</u>	<u>10,336,640</u>



Sr. José Llopert Trullas
Representante Legal



CPA. Edwin Gil Aguilar
Contador



Veá notas a los estados financieros

DOMITEL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	2,751,903	600,000
Ajuste VPP	(1,776,903)	
	<u>975,000</u>	<u>600,000</u>
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cuentas por cobrar	(853,578)	(182,219)
Cuentas por pagar	(121,422)	(417,781)
	<u>(975,000)</u>	<u>(600,000)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO		
Saldo del efectivo al inicio del año		
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u> </u>	<u> </u>



Sr. José Llopert Trullas
Representante Legal



CPA. Erwin Gil Aguilar
Contador



Vea notas a los estados financieros

DOMITEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresadas en USDólares)

A. DOMITEL S.A.:

Fue constituida el 10 de julio del 2000, y se inscribió en el Registro Mercantil mediante resolución N°00-G-IJ-0003536 el 17 de julio del 2000, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la tenencia de acciones.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inversiones en acciones: Se encuentran contabilizadas al costo de adquisición.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se conocen y los gastos cuando se causan. Durante el 2010 la Compañía no generó gastos.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. CUENTAS POR COBRAR:

Corresponden a saldos por cobrar entre compañías relacionadas. (Ver Nota 1)

D. INVERSIONES PERMANENTES:

Compañía	No. Acciones	% Participación	Valor Nominal	Saldo al	Ajuste VPP	Reserva por	Ajuste VPP	Saldo al
				31/12/2010	Años anteriores	Valuación	2011	31/12/2011
Dolcia S.A.	1	0.13%	1	1				1
Inquilsa S.A.	1	0.13%	1	1				1
Inforinsa S.A.	1	0.13%	1	1				1
Clariscorp	1	0.13%	1	1				1
Tiosa S.A.	220,368	60.00%	1	671,541.00	3,431,944	(1,214,589)	1,598,239	4,487,135
Supan S.A.	750,000	60.00%	1	750,000	2,632,042	4,507,784	74,709	7,964,535
Grille S.A.	480	60.00%	1	480.00	190,690	(64,224)	103,955	230,901
				<u>1,422,025.00</u>	<u>6,254,676</u>	<u>3,228,971</u>	<u>1,776,903</u>	<u>12,662,575</u>



DOMITEL S.A.**E. CUENTAS POR PAGAR:**

Corresponden a valores por pagar a accionistas.

F. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representa 800 acciones comunes al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva por valuación: Corresponde a los ajustes por avalúos realizados de la cuenta de inversiones en acciones.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

G. DIVIDENDOS GANADOS:

Corresponde a dividendos ganados en la compañía Tiosa S.A.

H. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía no reparte utilidades a sus trabajadores, por cuanto no registra colaboradores.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la utilidad tributable anual. La Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador ratifica que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión. A continuación el detalle del cálculo:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Utilidad antes de Impuesto a la renta	2,751,903	600,000
Dividendos percibidos exentos	(975,000)	(600,000)
Ajuste VPP	(1,776,903)	
Base para cálculo de impuesto a la renta	<u> </u>	<u> </u>

I. PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar fueron de la siguiente manera:

Tiosa S.A.
Supan S.A.



	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Tiosa S.A.	1,001,857	223,098
Supan S.A.	166,905	92,086
	<u>1,168,762</u>	<u>315,184</u>

DOMITEL S.A.**J. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012.

K. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

